

Effecten genoteerde ondernemingen

Onderneming	Sector / Markt	Aantal aandelen	Wijzigingen sinds 30/09/2021	Munt	Beurskoers	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
	Software & Diensten						
CEWE STIFTUNG	Deutsche Börse (Xetra)	67,944	0	€	120.8000	8,207,635	4.68%
PSI SOFTWARE	Deutsche Börse (Xetra)	131,283	0	€	41.7000	5,474,501	3.12%
SAP	Deutsche Börse (Xetra)	32,200	0	€	125.3200	4,035,304	2.30%
WOLTERS KLUWER	Euronext Amsterdam	54,000	0	€	90.6400	4,894,560	2.79%
	Technology Hardware						
B&C SPEAKERS	Borsa Italiana	165,004	0	€	13.3500	2,202,803	1.26%
LEM HOLDING	SWX Swiss Exchange	1,796	0	CHF	2,220.0000	3,757,535	2.14%
NEDAP	Euronext Amsterdam	93,148	0	€	60.5000	5,635,454	3.21%
TKH GROUP	Euronext Amsterdam	141,070	-5,000	€	49.2600	6,949,108	3.96%
	Halfgeleiders						
MELEXIS	Euronext Brussel	42,289	6,000	€	99.6000	4,211,984	2.40%
	Medische diensten & uitrusting						
FRESENIUS	Deutsche Börse (Xetra)	86,000	0	€	39.2650	3,376,790	1.92%
NEXUS	Deutsche Börse (Xetra)	54,401	-2,208	€	75.4000	4,101,835	2.34%
PHARMAGEST INTERACTIVE	Euronext Parijs	57,219	0	€	94.8000	5,424,361	3.09%
STRATEC	Deutsche Börse (Xetra)	32,495	2,000	€	138.0000	4,484,310	2.56%
	Pharma & Biotech						
ROCHE	SWX Swiss Exchange	14,500	0	CHF	354.0500	4,838,116	2.76%
TUBIZE	Euronext Brussel	61,588	0	€	95.3000	5,869,336	3.35%
	Electrical & Engineering						
ABO WIND	Deutsche Börse (Xetra)	89,072	-16,643	€	62.8000	5,593,722	3.19%
ACCELL GROUP	Euronext Amsterdam	135,000	10,000	€	35.6500	4,812,750	2.74%
DATRON	Deutsche Börse (Xetra)	119,000	0	€	11.9000	1,416,100	0.81%
JENSEN GROUP	Euronext Brussel	152,876	0	€	26.4000	4,035,926	2.30%
TECHNOTRANS	Deutsche Börse (Xetra)	122,354	0	€	25.5500	3,126,145	1.78%
THERMADOR	Euronext Parijs	27,444	27,444	€	98.4000	2,700,490	1.54%
	Materialen						
GURIT	SWX Swiss Exchange	1,856	-175	CHF	1,588.0000	2,777,616	1.58%
KERRY GROUP	Euronext Dublin	39,000	0	€	116.1000	4,527,900	2.58%
MAYR-MELNHOF KARTON	Deutsche Börse (Xetra)	15,000	0	€	170.2000	2,553,000	1.46%
STEICO	Deutsche Börse (Xetra)	67,022	0	€	113.2000	7,586,890	4.32%
UMICORE	Euronext Brussel	75,000	0	€	49.5800	3,718,500	2.12%
	Opties						
Euro Stoxx 50 PUT strike 3500 maart 22		7,900	0	€	41.5000	327,850	0.19%
						116,640,522	66.49%

Effecten niet-genoteerde ondernemingen

Onderneming	Sector / Markt	Wijzigingen sinds 30/09/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
MIRACOR	Medische diensten & uitrusting		€	2,849,932	1.62%
				2,849,932	1.62%

Co-investeringen Capricorn Funds		Wijzigingen sinds 30/09/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
C-LECTA	Materialen		€	5,551,078	3.16%
ECLECTICIQ	Software & Diensten		€	2,000,000	1.14%
NGDATA	Software & Diensten		€	1,430,094	0.82%
PROLUPIN	Materialen		€	1,731,855	0.99%
QPINCH	Electrical & Engineering		€	1,899,998	1.08%
REIN4CED	Materialen		€	1,499,997	0.86%
SCALED ACCESS	Software & Diensten		€	368,699	0.21%
SENSOLUS	Software & Diensten		€	690,939	0.39%
				15,172,659	8.65%

DEELNEMINGEN OP 31 OKTOBER 2021

Quest for Growth

Investerings in durfkapitaalfondsen

	Wijzigingen sinds 30/09/2021	Munt	Laatste waardering	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
CAPRICORN PARTNERS					
CAPRICORN CLEANTECH FUND		€	30/09/2021	1,220,975	0.70%
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND		€	30/09/2021	3,048,616	1.74%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND		€	30/09/2021	1,583,756	0.90%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	750,000	€	30/09/2021	7,621,091	4.34%
CAPRICORN ICT ARKIV		€	30/09/2021	5,140,308	2.93%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	1,000,000	€	30/09/2021	10,407,634	5.93%
ANDERE FONDSSEN					
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II		€	30/06/2021	64,989	0.04%
LIFE SCIENCES PARTNERS III		€	30/06/2021	308,000	0.18%
LIFE SCIENCES PARTNERS IV		€	30/06/2021	891,000	0.51%
				30,286,369	17.27%
Totaal Financieel Vaste Activa - Aandelen		€		164,949,484	94.03%
Waardeaanpassingen niet genoteerde ondernemingen en durfkapitaalfondsen		€		-1,039,015	-0.59%
Totaal Financieel Vaste Activa - Aandelen na waardevermindering		€		163,910,468	93.44%

Vorderingen op ondernemingen

	Nominale waarde in deviezen	Wijzigingen sinds 30/09/2021	Munt	Waardering in €	% van de Intrinsieke Waarde
ONDERNEMING					
LENINGEN					
SCALED ACCESS	458,000		€	88,814	0.05%
FRX POLYMERS	88,507		€	458,000	0.26%
				546,814	0.31%
Totaal Financieel Vaste Activa - Vorderingen			€	546,814	0.31%
Totaal Financieel Vaste Activa			€	164,457,282	93.75%
Cash			€	12,205,778	6.96%
Andere Netto Activa			€	-1,243,497	-0.71%
Quest for Growth - gewone aandelen			€	-	0.00%
Totaal Intrinsieke Waarde			€	175,419,564	100.00%

Verbintenissen

	Verbintenis n	Munt	Verbintenis in €	% van de Intrinsieke Waarde
ONDERNEMING				
CAPRICORN DIGITAL GROWTH FUND	11,250,000	€	11,250,000	6.41%
CAPRICORN FUSION CHINA FUND	5,681,250	€	5,681,250	3.24%
CAPRICORN HEALTH-TECH FUND	1,050,000	€	1,050,000	0.60%
CAPRICORN ICT ARKIV	2,046,925	€	2,046,925	1.17%
CAPRICORN SUSTAINABLE CHEMISTRY FUND	10,000,000	€	10,000,000	5.70%
CARLYLE EUROPE TECHNOLOGY PARTNERS II	653,148	€	653,148	0.37%
SENSOLUS	75,414	€	75,414	0.04%
			30,756,737	17.53%
Totaal verbintenissen		€	30,756,737	17.53%